

Síntesis semanal Matba Rofex en 5 puntos 20 al 24 de enero 2020

Síntesis Semanal Matba Rofex en 5 puntos

20 al 24 de enero del 2020

1. Resumen de Operatoria de Futuros y Opciones

El volumen promedio diario (ADV) de los futuros y opciones (FyO) negociados en la semana alcanzó los 179.382 contratos, un 45% inferior que la operatoria promedio de la semana anterior, en tanto que el ADV del año cayó 69% en la comparación interanual.

En el siguiente cuadro se puede apreciar el ADV semanal, una comparación con la semana anterior y los acumulados anuales:

F&O ¹	ADV ² Semanal	Var % Semanal	ADV YTD 2020	ADV YTD 2019	Var % YTD
División Agropecuaria					
Soja	1.698	▼ -24%	2.093	1.581	▲ 32%
Trigo	576	▼ -14%	648	678	▼ -4%
Maiz	1.005	▼ -23%	1.006	483	▲ 108%
Ganado	0		0	3	▼ -87%
División Financiera					
Dólar	159.217	▼ -48%	199.576	687.697	▼ -71%
RFX20	12.748	▼ -3%	12.404	9.317	▲ 33%
Petróleo WTI	2.945	▲ 42%	2.835	1.443	▲ 96%
Oro	334	▼ -52%	598	234	▲ 155%
Bonos	147	▲ 31%	125	217	▼ -42%
Galicia	713	▼ -2%	735	267	▲ 175%
TOTAL	179.382	▼ -45%	220.019	701.919	▼ -69%

¹ Medido en Contratos

² ADV: Average Daily Volume

El Interés Abierto (IA) -contratos pendientes de cancelación- promedio de la semana de todos los FyO se ubicó en 1.055.451 contratos, un 10% superior al nivel alcanzado la semana pasada. Por su parte, el IA promedio del año es un 70% inferior al mismo guarismo del año anterior.

F&O ¹	IA ² Semanal	Var % Semanal	IA YTD 2020	IA YTD 2019	Var % YTD
División Agropecuaria					
Soja	37.543	▼ -1%	37.972	35.268	▲ 8%
Trigo	9.428	▼ -2%	9.640	10.417	▼ -7%
Maiz	33.575	▲ 2%	32.846	8.143	▲ 303%
Ganado	5	■ 0%	5	29	▼ -83%
División Financiera					
Dólar	961.351	▲ 10%	871.218	3.164.034	▼ -72%
RFX20	5.379	▲ 21%	4.022	5.077	▼ -21%
Petróleo WTI	4.049	▲ 60%	3.084	2.480	▲ 24%
Oro	2.787	▲ 11%	2.398	7.432	▼ -68%
Bonos	77	▲ 92%	59	199	▼ -70%
Galicia	1.256	▲ 18%	955	201	▲ 374%
TOTAL	1.055.451	▲ 10%	962.199	3.233.283	▼ -70%

¹ Medido en Contratos
² IA: Interés Abierto

2. Futuros de Dólar

La cotización del dólar norteamericano en el mercado mayorista (rueda CAM1 del MAE) aumentó 0,1% en la comparación semanal, cerrando en \$60,1 por dólar (vs. \$ 60 el 17/1). Esta leve suba estuvo acompañada por una reducción de 27% en el nivel de operaciones *spot* con respecto al promedio de la semana anterior, registrando un ADV de US\$ 152 millones.

Por su parte, la brecha entre la cotización del Dólar MEP y el dólar mayorista aumentó 267 puntos básicos hasta 36,2% el viernes. En tanto que la brecha medida contra el dólar CCL avanzó 237 puntos básicos en la semana, hasta 38,4%.

En último término, el volumen promedio operado en el mercado de futuros de dólar cayó un 48% respecto a la semana anterior alcanzando un ADV de 159 mil contratos. Respecto a las cotizaciones, las mismas aumentaron en promedio un 0,7%.

Futuros de Dólar al 24/01/2020
Evolución Semanal por Posición, Precio, Volumen e Interés Abierto.

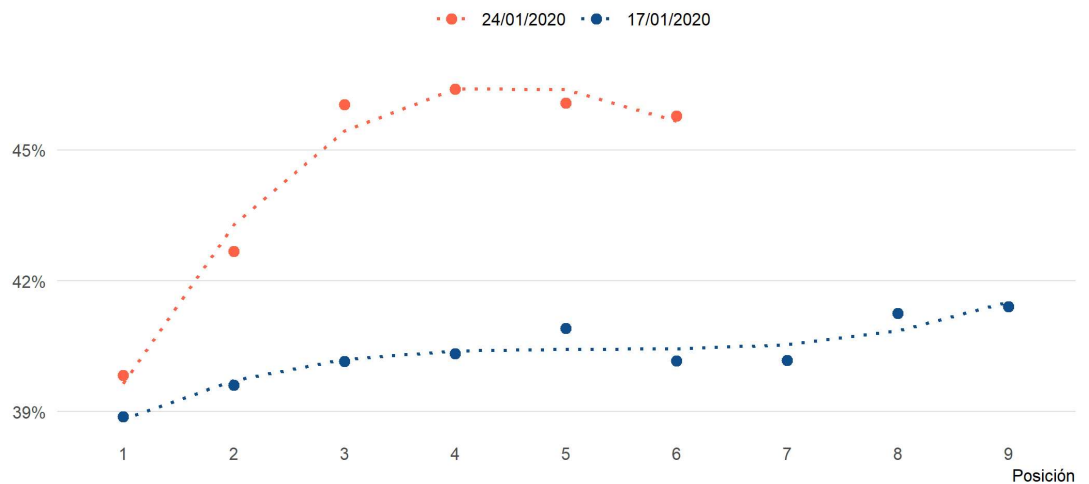
POSICIÓN	Último Ajuste			Volumen Semanal		IA al Cierre	
	Ajuste	Var.Sem.\$	Var.Sem.%	Contratos	Var.Sem.%	Contratos	Var.Sem.%
DLR012020	60,55	▼ -0,350	▼ -0,6%	242.330	▼ -43,9%	328.946	▲ 4,0%
DLR022020	62,55	▼ -0,190	▼ -0,3%	182.889	▼ -48,4%	259.150	▲ 19,7%
DLR032020	65,17	▲ 0,280	▲ 0,4%	82.961	▼ -68,5%	148.142	▼ -7,2%
DLR042020	67,50	▲ 0,600	▲ 0,9%	180.337	▼ -8,5%	110.501	▲ 25,0%
DLR052020	69,65	▲ 0,700	▲ 1,0%	90.677	▼ -37,3%	114.388	▲ 9,9%
DLR062020	72,00	▲ 1,100	▲ 1,6%	10.008	▼ -91,4%	22.200	▼ -5,1%
DLR072020	74,00	▲ 1,050	▲ 1,4%	6.380	▼ -47,7%	9.354	▼ -18,7%
DLR082020	76,25	▲ 0,850	▲ 1,1%	200	▼ -94,6%	5.083	■ 0,0%
DLR092020	78,35	▲ 0,850	▲ 1,1%	0	▼ -100,0%	1.744	■ 0,0%
PROMEDIO/TOTAL		▲ 0,543	▲ 0,7%	795.782	▼ -47,8%	999.508	▲ 7,9%

Fuente: Matba Rofex

Al finalizar la semana, las tasas implícitas de dólar aumentaron en promedio 446 puntos básicos, promediando 44,5% para las posiciones que se muestran a continuación. En particular, la primera posición aumentó 94 pbs, y el tramo medio de la curva (posiciones 3 a 6) trepó 569 pbs:

Estructura Temporal de Tasas Implícitas Dólar MtR

TNA, en base a precios de ajuste de cada día de posiciones con volumen y rueda CAM1 del MAE



Fuente: Matba Rofex y Reuters

3. Futuros y Opciones de Renta Fija y Renta Variable

Índices Accionarios

En la semana, el contexto internacional estuvo marcado por la publicación de las proyecciones del FMI sobre el crecimiento económico mundial que recortó sus estimaciones hasta 3,3% en el 2020 y por la decisión del BCE de mantener estable la tasa de interés. En este contexto, los principales índices accionarios mundiales cerraron a la baja: el S&P500 cayó 1%, en Nasdaq -0,4%, el Bovespa lo hizo en -0,1%.